

# Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2018



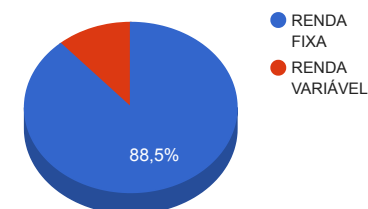
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			14.768,71	0,03%			Artigo 20
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.715.480,96	12,62%	115	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.647.519,99	3,64%	101	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	11.734.663,63	25,91%	1.268	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	398.820,88	0,88%	2.251	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.507.317,98	9,95%	748	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	7.284.760,61	16,08%	311	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	1.032.644,28	2,28%	815	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.385.573,86	11,89%	189	0,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	386.767,41	0,85%	287	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	399.227,53	0,88%	677	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RDF FIDC SÊNIOR	D+30	Não há	1.286.957,22	2,84%	67	4,32%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se aplica	Não há	37.929,28	0,08%		15,64%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SULAMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	259.242,09	0,57%	2.383	0,04%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	267.108,09	0,59%	1.712	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
SULAMÉRICA QUALITY FI AÇÕES	D+4	Não há	243.801,11	0,54%	20	2,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	2.347.884,04	5,18%	291	0,43%	Artigo 8º, Inciso III
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	Não se aplica	Não se aplica	2.347.539,18	5,18%		1,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>45.298.006,85</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (outubro / 2018)

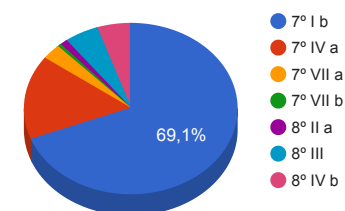
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	31.288.564,05	69,07%	35,00%	45,00%	100,00%	14.009.442,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	60,00%	27.178.804,11
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.204.213,08	15,90%	0,00%	15,00%	30,00%	6.385.188,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.324.886,50	2,92%	0,00%	5,00%	5,00%	940.013,84
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	259.242,09	0,57%	0,00%	5,00%	5,00%	2.005.658,25
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.264.900,34
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.264.900,34
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>40.076.905,72</b>	<b>88,47%</b>	<b>35,00</b>	<b>95,00</b>	<b>400,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	510.909,20	1,13%	0,00%	5,00%	20,00%	8.548.692,17
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.347.884,04	5,18%	0,00%	5,00%	10,00%	2.181.916,65
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.347.539,18	5,18%	0,00%	5,00%	5,00%	-82.638,84
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.264.900,34
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.264.900,34
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>5.206.332,42</b>	<b>11,49%</b>	<b>0,00</b>	<b>25,00</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: outubro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	31.288.564,05	69,07%	35,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.204.213,08	15,90%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	1.324.886,50	2,92%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	259.242,09	0,57%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>40.076.905,72</b>	<b>88,47%</b>	<b>35,00</b>	<b>400,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	510.909,20	1,13%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.347.884,04	5,18%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.347.539,18	5,18%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.206.332,42</b>	<b>11,49%</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 2018)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.707.188,84	83,24%	0,00%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	3.903.623,62	8,62%	0,01%
OURO PRETO INVESTIMENTOS	2.347.539,18	5,18%	0,07%
TERCON ASSET MANAGEMENT	1.286.957,22	2,84%	0,03%
RIVIERA INVESTIMENTOS	37.929,28	0,08%	0,01%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (outubro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	7,14%	10,23%	6,50%	5,19%	10,29%	26,38%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,09%	10,04%	6,43%	5,11%	10,12%	26,16%	0,30%	3,956%	5,46%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	6,85%	11,59%	7,00%	6,06%	10,99%	30,02%	0,40%	3,705%	5,49%
IMA Geral ex-C	3,43%	7,67%	3,81%	3,83%	8,63%	23,97%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,50%	7,82%	3,71%	3,93%	8,65%	23,07%	0,30%	1,886%	2,83%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,46%	7,52%	3,76%	3,75%	8,43%	23,42%	0,20%	1,843%	2,76%
IDKA IPCA 2 Anos	1,95%	8,21%	3,43%	4,19%	9,75%	25,22%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,09%	7,79%	3,21%	3,90%	9,03%	23,32%	0,20%	0,977%	2,33%
IPCA + 6,00% ao ano	0,96%	8,97%	2,34%	5,95%	10,78%	20,57%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,76%	15,59%	4,10%	12,09%	17,35%	27,76%	0,20%	2,102%	4,46%
IRF-M 1	0,92%	5,81%	1,97%	3,41%	7,06%	20,23%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	5,64%	1,93%	3,32%	6,85%	19,69%	0,10%	0,273%	0,55%
150% do CDI	0,82%	8,17%	2,39%	4,83%	9,98%	28,75%	-	-	-
RDF FIDC SÊNIOR	0,82%	8,18%	2,39%	4,83%	9,98%	28,80%	0,50%	0,000%	0,03%
125% do CDI	0,68%	6,77%	1,99%	4,01%	8,25%	23,44%	-	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	-56,69%	-99,35%	-53,53%	-89,26%	-99,34%	-99,24%	0,20%	257,948%	1.548,29%
CDI	0,54%	5,38%	1,59%	3,20%	6,55%	18,35%	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (outubro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	0,93%	5,37%	2,00%	2,61%	6,76%	19,16%	0,50%	0,684%	1,24%
SULAMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,56%	5,25%	1,64%	3,23%	6,38%	18,63%	0,30%	0,049%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,53%	5,32%	1,58%	3,15%	6,53%	18,49%	0,20%	0,009%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	4,43%	1,31%	2,63%	5,41%	16,02%	1,00%	0,003%	0,02%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

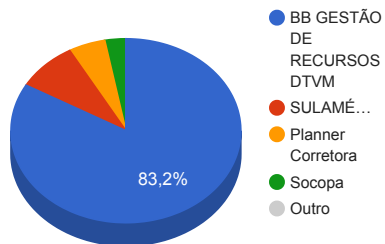
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (outubro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	10,19%	14,43%	10,35%	1,52%	17,65%	34,66%	-	-	-
SULAMÉRICA QUALITY FI AÇÕES	5,79%	-1,37%	3,44%	-2,53%	2,31%	-	1,20%	11,364%	18,11%
IBX-50	9,71%	14,53%	10,29%	1,38%	17,73%	34,50%	-	-	-
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	10,49%	19,64%	6,90%	2,86%	21,09%	45,78%	1,50%	14,387%	20,76%
CDI	0,54%	5,38%	1,59%	3,20%	6,55%	18,35%	-	-	-
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	0,86%	5,65%	1,93%	2,80%	6,70%	20,53%	1,00%	0,643%	1,21%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	-	1,80%	-	-

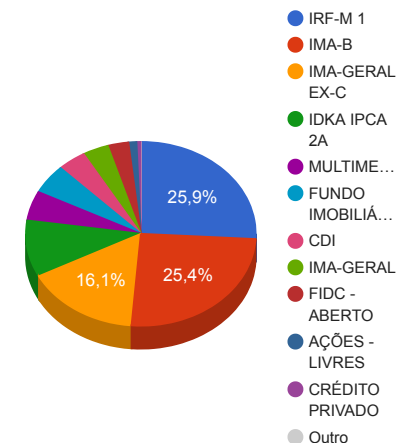


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (outubro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.707.188,84	83,24%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	3.903.623,62	8,62%
Planner Corretora	2.347.539,18	5,18%
Socopa	1.324.886,50	2,92%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	14.768,71	0,03%

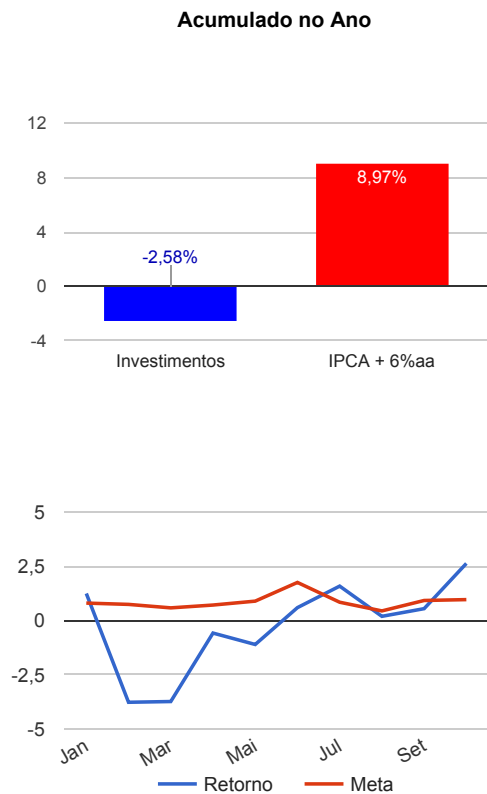


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	11.734.663,63	25,91%
IMA-B	11.499.875,70	25,39%
IMA-GERAL EX-C	7.284.760,61	16,08%
IDKA IPCA 2A	4.507.317,98	9,95%
MULTIMERCADO	2.347.884,04	5,18%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.347.539,18	5,18%
CDI	1.818.639,22	4,01%
IMA-GERAL	1.647.519,99	3,64%
FIDC - ABERTO	1.324.886,50	2,92%
AÇÕES - LIVRES	510.909,20	1,13%
CRÉDITO PRIVADO	259.242,09	0,57%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	14.768,71	0,03%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	47.812.420,13	694.333,23	1.144.998,89	47.955.143,54	593.389,07	1,24%	0,80%	154,85%	1,99%
Fevereiro	47.955.143,54	1.341.053,19	1.226.301,19	46.260.829,63	-1.809.065,91	-3,76%	0,74%	-509,67%	2,06%
Março	46.260.829,63	3.122.014,89	3.096.686,26	44.559.975,97	-1.726.182,29	-3,73%	0,58%	-646,12%	1,36%
Abril	44.559.975,97	14.571.643,78	14.758.277,00	44.115.226,79	-258.115,96	-0,58%	0,71%	-81,84%	0,76%
Mai	44.115.226,79	1.488.436,20	925.245,53	44.184.973,35	-493.444,11	-1,10%	0,89%	-124,28%	0,95%
Junho	44.184.973,35	393.718,54	1.068.439,85	43.771.452,32	261.200,28	0,59%	1,75%	33,72%	1,59%
Julho	43.771.452,32	1.946.799,48	2.166.817,56	44.243.268,48	691.834,24	1,58%	0,84%	187,79%	1,60%
Agosto	44.243.268,48	940.616,33	675.320,13	44.593.574,60	85.009,92	0,19%	0,44%	43,14%	5,56%
Setembro	44.593.574,60	426.954,77	851.596,80	44.411.444,21	242.511,64	0,54%	0,92%	58,96%	1,09%
Outubro	44.411.444,21	750.732,12	1.044.482,57	45.283.238,14	1.165.544,38	2,62%	0,96%	272,73%	1,80%
Acumulado no ano					-1.247.318,74	-2,58%	8,97%	-28,75%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de outubro / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.029.022,11	0,00	0,00	5.385.573,86	356.551,75	7,09%	3,96%	7,09%	
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	373.264,81	0,00	0,00	398.820,88	25.556,07	6,85%	3,71%	6,85%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.508.312,98	0,00	0,00	5.715.480,96	207.167,98	3,76%	2,10%	3,76%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.038.630,25	0,00	0,00	7.284.760,61	246.130,36	3,50%	1,89%	3,50%	
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.592.425,29	0,00	0,00	1.647.519,99	55.094,70	3,46%	1,84%	3,46%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.415.055,35	0,00	0,00	4.507.317,98	92.262,63	2,09%	0,98%	2,09%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.625.980,15	0,00	0,00	11.734.663,63	108.683,48	0,93%	0,27%	0,93%	
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	383.187,38	0,00	0,00	386.767,41	3.580,03	0,93%	0,68%	0,93%	
RDF FIDC SÊNIOR	1.276.546,09	0,00	0,00	1.286.957,22	10.411,13	0,82%	0,00%	0,82%	
SULAMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	257.801,96	0,00	0,00	259.242,09	1.440,13	0,56%	0,05%	0,56%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.366.088,65	0,00	340.000,00	1.032.644,28	6.555,63	0,48%	0,01%	0,53%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	323.424,27	750.732,12	677.261,03	399.227,53	2.332,17	0,22%	0,00%	0,45%	
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	87.567,28	0,00	27.221,54	37.929,28	-22.416,46	-25,60%	257,95%	-56,69%	
<b>Total Renda Fixa</b>						<b>1.093.349,60</b>	<b>2,78%</b>	<b>1,73%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de outubro / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	241.739,68	0,00	0,00	267.108,09	25.368,41	10,49%	14,39%	10,49%
SULAMÉRICA QUALITY FI AÇÕES	230.451,13	0,00	0,00	243.801,11	13.349,98	5,79%	11,36%	5,79%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	2.327.781,16	0,00	0,00	2.347.884,04	20.102,88	0,86%	0,64%	0,86%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.334.165,67	0,00	0,00	2.347.539,18	13.373,51	0,57%	-	0,00%
Total Renda Variável					72.194,78	1,41%	2,84%	